

## **États financiers intermédiaires non audités**

*Pour la période de six mois close le 30 septembre 2018*

*Les présents États financiers intermédiaires non audités ne contiennent pas le Rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds (« RDRF ») du fonds de placement. Vous pouvez obtenir un exemplaire du RDRF intermédiaire gratuitement en communiquant avec nous d'une des façons indiquées à la rubrique Constitution du Fonds et renseignements sur les séries ou en visitant le site Web de SEDAR à l'adresse [www.sedar.com](http://www.sedar.com). Des exemplaires des états financiers annuels ou du RDRF annuel peuvent aussi être obtenus gratuitement des façons décrites ci-dessus.*

*Les porteurs de titres peuvent également communiquer avec nous de ces façons pour demander un exemplaire des politiques et procédures de vote par procuration, du dossier de divulgation des votes par procuration ou de la présentation d'informations trimestrielles sur le portefeuille du fonds de placement.*

### **AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES**

*Corporation Financière Mackenzie, le gestionnaire du Fonds, nomme des auditeurs indépendants pour auditer les états financiers annuels du Fonds. Conformément aux lois sur les valeurs mobilières du Canada (Norme canadienne 81-106), si un auditeur n'a pas revu les états financiers intermédiaires, cela doit être divulgué dans un avis complémentaire.*

*Les auditeurs indépendants du Fonds n'ont pas revu les présents États financiers intermédiaires conformément aux normes établies par l'Institut Canadien des Comptables Agréés.*



# FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers (sauf les montants par titre)  
Au

	30 sept. 2018	31 mars 2018 (Audité)		30 sept. 2018	31 mars 2018 (Audité)
	\$	\$		\$	\$
<b>ACTIF</b>			<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre (note 3)</b>		
<b>Actifs courants</b>			Série A	11,15	10,43
Placements à la juste valeur	7 937	7 246	Série AR	11,15	10,44
Trésorerie et équivalents de trésorerie	103	97	Série D	11,24	10,47
Dividendes à recevoir	9	16	Série F	11,28	10,49
Sommes à recevoir pour placements vendus	463	1	Série F8	15,62	15,10
Sommes à recevoir pour titres émis	43	258	Série FB	11,24	10,46
<b>Total de l'actif</b>	<b>8 555</b>	<b>7 618</b>	Série FB5	16,06	15,32
			Série O	11,34	10,50
<b>PASSIF</b>			Série PW	11,18	10,44
<b>Passifs courants</b>			Série PWF	–	10,47
Sommes à payer pour placements achetés	535	3	Série PWF8	–	15,11
Sommes à payer pour titres rachetés	–	–	Série PWFB	11,27	10,48
Sommes à payer au gestionnaire	–	1	Série PWFB5	16,11	15,33
<b>Total du passif</b>	<b>535</b>	<b>4</b>	Série PWT8	15,51	15,06
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>8 020</b>	<b>7 614</b>	Série PWX	11,33	10,50
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres, par série (note 3)</b>			Série PWX8	15,72	15,14
Série A	3 315	5 136	Série T8	15,46	15,04
Série AR	175	80			
Série D	12	11			
Série F	3 144	1 240			
Série F8	500	127			
Série FB	1	1			
Série FB5	1	1			
Série O	1	1			
Série PW	865	88			
Série PWF	–	625			
Série PWF8	–	298			
Série PWFB	1	1			
Série PWFB5	1	1			
Série PWT8	1	1			
Série PWX	1	1			
Série PWX8	1	1			
Série T8	1	1			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

## ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour la période close le 30 septembre (note 1)  
En milliers (sauf les montants par titre)

	2018 \$		2018 \$
<b>Revenus</b>		<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre</b>	
Dividendes	128	Série A	0,72
Revenu d'intérêts	1	Série AR	0,67
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		Série D	0,77
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	31	Série F	0,76
Profit (perte) net(te) latent(e)	452	Série F8	1,06
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>612</b>	Série FB	0,78
		Série FB5	1,13
<b>Charges (note 6)</b>		Série O	0,84
Frais de gestion	51	Série PW	0,56
Frais d'administration	8	Série PWF	0,35
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	10	Série PWF8	0,43
Frais du Comité d'examen indépendant	-	Série PWFB	0,80
Autres	1	Série PWFB5	1,15
<b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>	<b>70</b>	Série PWT8	1,05
Charges absorbées par le gestionnaire	-	Série PWX	0,84
<b>Charges nettes</b>	<b>70</b>	Série PWX8	1,18
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b>	<b>542</b>	Série T8	1,02
Impôt étranger retenu à la source	21		
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	-		
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation</b>	<b>521</b>		
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série</b>			
Série A	264		
Série AR	7		
Série D	1		
Série F	164		
Série F8	24		
Série FB	-		
Série FB5	-		
Série O	-		
Série PW	23		
Série PWF	29		
Série PWF8	9		
Série PWFB	-		
Série PWFB5	-		
Série PWT8	-		
Série PWX	-		
Série PWX8	-		
Série T8	-		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D'ACTIONS MONDIALES

## ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Pour la période close le 30 septembre (note 1)  
En milliers

	2018 Série A	2018 Série AR	2018 Série D	2018 Série F	2018 Série F8
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>	\$	\$	\$	\$	\$
À l'ouverture	5 136	80	11	1 240	127
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	264	7	1	164	24
Distributions aux porteurs de titres :					
Revenu de placement	–	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	(14)
Total des distributions aux porteurs de titres	–	–	–	–	(14)
Opérations sur les titres :					
Produit de l'émission de titres	1 565	93	–	1 971	354
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	9
Paiements au rachat de titres	(3 650)	(5)	–	(231)	–
Total des opérations sur les titres	(2 085)	88	–	1 740	363
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>(1 821)</b>	<b>95</b>	<b>1</b>	<b>1 904</b>	<b>373</b>
<b>À la clôture</b>	<b>3 315</b>	<b>175</b>	<b>12</b>	<b>3 144</b>	<b>500</b>

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	492	8	1	118	8
Émis	144	8	–	182	23
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	1
Rachetés	(339)	–	–	(21)	–
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>297</b>	<b>16</b>	<b>1</b>	<b>279</b>	<b>32</b>

	Série FB	Série FB5	Série O	Série PW	Série PWF
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>	\$	\$	\$	\$	\$
À l'ouverture	1	1	1	88	625
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	–	–	–	23	29
Distributions aux porteurs de titres :					
Revenu de placement	–	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	–	–	–	–	–
Opérations sur les titres :					
Produit de l'émission de titres	–	–	–	755	370
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	–
Paiements au rachat de titres	–	–	–	(1)	(1 024)
Total des opérations sur les titres	–	–	–	754	(654)
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>777</b>	<b>(625)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>865</b>	<b>–</b>

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	–	–	–	8	60
Émis	–	–	–	69	35
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	–
Rachetés	–	–	–	–	(95)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>77</b>	<b>–</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

## ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (suite)

Pour la période close le 30 septembre (note 1)  
En milliers

	2018 Série PWF8	2018 Série PWFB	2018 Série PWFB5	2018 Série PWT8	2018 Série PWX
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>	\$	\$	\$	\$	\$
À l'ouverture	298	1	1	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	9	-	-	-	-
Distributions aux porteurs de titres :					
Revenu de placement	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(4)	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(4)	-	-	-	-
Opérations sur les titres :					
Produit de l'émission de titres	1	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions	3	-	-	-	-
Paiements au rachat de titres	(307)	-	-	-	-
Total des opérations sur les titres	(303)	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>(298)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>À la clôture</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	20	-	-	-	-
Émis	-	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-
Rachetés	(20)	-	-	-	-
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

	Série PWX8	Série T8	Total
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>	\$	\$	\$
À l'ouverture	1	1	7 614
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	-	-	521
Distributions aux porteurs de titres :			
Revenu de placement	-	-	-
Gains en capital	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(18)
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	(18)
Opérations sur les titres :			
Produit de l'émission de titres	-	-	5 109
Réinvestissement des distributions	-	-	12
Paiements au rachat de titres	-	-	(5 218)
Total des opérations sur les titres	-	-	(97)
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>406</b>
<b>À la clôture</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>8 020</b>

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	-	-
Émis	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-
Rachetés	-	-
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

## TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour la période close le 30 septembre (note 1)  
En milliers

	2018
	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	521
Ajustements pour :	
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(31)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(452)
Achat de placements	(434)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	296
Variation des dividendes à recevoir	7
Variation des sommes à payer au gestionnaire	(1)
<b>Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation</b>	<b>(94)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	
Produit de l'émission de titres	4 582
Paievements au rachat de titres	(4 476)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(6)
<b>Trésorerie nette liée aux activités de financement</b>	<b>100</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>6</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	97
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	-
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>103</b>
Trésorerie	103
Équivalents de trésorerie	-
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>103</b>
<b>Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :</b>	
Dividendes reçus	135
Impôts étrangers payés	21
Intérêts reçus	1
Intérêts versés	-

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

## TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>ACTIONS</b>					
Abbott Laboratories	États-Unis	Soins de santé	503	35	48
Accenture PLC, cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	178	32	39
Accor SA, CAAE	France	Consommation discrétionnaire	269	3	4
Admiral Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	56	2	2
Aegon NV	Pays-Bas	Services financiers	518	4	4
Aéroports de Paris	France	Produits industriels	9	2	3
Aetna Inc.	États-Unis	Soins de santé	95	18	25
AGL Energy Ltd.	Australie	Services publics	91	2	2
Air Liquide SA	France	Matières	123	19	21
Akzo Nobel NV, CAAE	Pays-Bas	Matières	217	8	9
Alfa Laval AB	Suède	Produits industriels	84	3	3
Alkermes PLC	États-Unis	Soins de santé	46	3	3
Alliant Energy Corp.	États-Unis	Services publics	67	4	4
Allianz SE, CAAE	Allemagne	Services financiers	1 270	37	36
The Allstate Corp.	États-Unis	Services financiers	103	12	13
Ally Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	124	4	4
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	87	112	136
Alphabet Inc., cat. C	États-Unis	Technologie de l'information	91	115	140
Alstom SA	France	Produits industriels	44	2	3
American Electric Power Co. Inc.	États-Unis	Services publics	142	13	13
American Water Works Co. Inc.	États-Unis	Services publics	1 370	149	156
Ameriprise Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	43	8	8
AmerisourceBergen Corp.	États-Unis	Soins de santé	48	5	6
AMP Ltd.	Australie	Services financiers	9 053	39	27
Aon PLC	États-Unis	Services financiers	72	13	14
Arista Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	16	5	5
Aristocrat Leisure Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	165	4	4
Ashtead Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	141	5	6
ASML Holding NV	Pays-Bas	Technologie de l'information	119	27	29
Assicurazioni Generali SPA	Italie	Services financiers	339	8	8
AstraZeneca PLC, CAAE	Royaume-Uni	Soins de santé	717	31	37
ASX Ltd.	Australie	Services financiers	56	3	3
ATCO Ltd., cat. I, sans droit de vote	Canada	Services publics	21	1	1
Atlantia SPA	Italie	Produits industriels	141	6	4
Atlas Copco AB, cat. A	Suède	Produits industriels	193	9	7
Atlas Copco AB, cat. B	Suède	Produits industriels	112	5	4
Auckland International Airport Ltd.	Nouvelle-Zélande	Produits industriels	266	1	2
Aurizon Holdings Ltd.	Australie	Produits industriels	565	3	2
AusNet Services	Australie	Services publics	496	1	1
Australia and New Zealand Banking Group Ltd., CAAE	Australie	Services financiers	839	25	22
Auto Trader Group PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	274	2	2
Autodesk Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	64	10	13
Avery Dennison Corp.	États-Unis	Matières	27	4	4
AXA SA, CAAE	France	Services financiers	558	21	19
Azieli Group Ltd.	Israël	Immobilier	12	1	1
Banco Santander Central Hispano SA, CAAE	Espagne	Services financiers	4 596	38	30
Bank Leumi Le-Israel	Israël	Services financiers	409	3	3
Bank of America Corp.	États-Unis	Services financiers	2 799	95	107
Banque de Montréal	Canada	Services financiers	186	18	20



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
La Banque de Nouvelle-Écosse	Canada	Services financiers	347	28	27
Bank of Queensland Ltd.	Australie	Services financiers	112	1	1
Bankinter SA	Espagne	Services financiers	188	2	2
Barratt Developments PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	289	3	3
Bayerische Motoren Werke (BMW) AG, CAAE	Allemagne	Consommation discrétionnaire	284	12	11
Bayerische Motoren Werke (BMW) AG, priv.	Allemagne	Consommation discrétionnaire	16	2	2
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	78	20	26
Bendigo and Adelaide Bank Ltd.	Australie	Services financiers	135	2	1
Best Buy Co. Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	417	40	43
Biogen Inc.	États-Unis	Soins de santé	62	26	28
BlueScope Steel Ltd.	Australie	Matières	159	2	3
BNP Paribas SA, CAAE	France	Services financiers	645	31	25
Boliden AB	Suède	Matières	76	3	3
Boral Ltd.	Australie	Matières	324	2	2
Bouygues SA	France	Produits industriels	62	4	3
Brambles Ltd., CAAE parrainé	Australie	Produits industriels	225	4	5
The British Land Co. PLC	Royaume-Uni	Immobilier	268	3	3
Brookfield Property REIT Inc.	États-Unis	Immobilier	72	2	2
Brown-Forman Corp., cat. B, sans droit de vote	États-Unis	Consommation courante	76	4	5
Burberry Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	118	4	4
CaixaBank SA	Espagne	Services financiers	1 017	6	6
Caltex Australia Ltd.	Australie	Énergie	74	3	2
Corporation Cameco	Canada	Énergie	111	1	2
Campbell Soup Co.	États-Unis	Consommation courante	53	3	3
Banque Canadienne Impériale de Commerce	Canada	Services financiers	127	14	15
Canadian Utilities Ltd., cat. A, sans droit de vote	Canada	Services publics	4 924	168	156
Capgemini SE	France	Technologie de l'information	46	7	7
CapitaLand Commercial Trust	Singapour	Immobilier	700	1	1
Cardinal Health Inc.	États-Unis	Soins de santé	92	7	6
Carrefour SA, CAAE	France	Consommation courante	820	4	4
CDW Corp. of Delaware	États-Unis	Technologie de l'information	45	4	5
Cisco Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 483	116	156
CIT Group Inc.	États-Unis	Services financiers	36	2	2
Citizens Financial Group Inc.	États-Unis	Services financiers	139	7	7
CK Asset Holdings Ltd.	Hong Kong	Immobilier	1 000	10	10
The Clorox Co.	États-Unis	Consommation courante	38	6	7
CMS Energy Corp.	États-Unis	Services publics	82	5	5
CNP Assurances SA	France	Services financiers	3 367	105	105
Coca-Cola Amatil Ltd., CAAE	Australie	Consommation courante	144	1	1
The Coca-Cola Co.	États-Unis	Consommation courante	1 165	68	70
Colgate Palmolive Co.	États-Unis	Consommation courante	239	22	21
Commonwealth Bank of Australia, CAAE	Australie	Services financiers	824	62	55
Compagnie de Saint-Gobain	France	Produits industriels	142	11	8
Compagnie générale des établissements Michelin, B	France	Consommation discrétionnaire	49	9	8
ConocoPhillips	États-Unis	Énergie	339	21	34
Consolidated Edison Inc.	États-Unis	Services publics	91	9	9
Covivio	France	Immobilier	11	1	1
CSL Ltd., CAAE	Australie	Soins de santé	260	18	24



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D'ACTIONNIAIRES MONDIALES

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
CSX Corp.	États-Unis	Produits industriels	242	18	23
Cummins Inc.	États-Unis	Produits industriels	46	10	9
CVS Health Corp.	États-Unis	Soins de santé	293	27	30
Danone SA	France	Consommation courante	872	18	17
Dassault Systèmes SA	France	Technologie de l'information	37	5	7
DaVita Inc.	États-Unis	Soins de santé	43	3	4
DBS Group Holdings Ltd., CAAE	Singapour	Services financiers	128	11	13
Deutsche Bank AG, nom.	Allemagne	Services financiers	569	12	8
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	56	8	10
Deutsche Lufthansa AG, CAAE	Allemagne	Produits industriels	66	2	2
Deutsche Post AG, CAAE parrainé	Allemagne	Produits industriels	283	16	13
Deutsche Telekom AG, CAAE parrainé	Allemagne	Services de télécommunications	961	22	20
Dexus Property Group	Australie	Immobilier	287	3	3
Diageo PLC, CAAE	Royaume-Uni	Consommation courante	177	30	32
Discover Financial Services	États-Unis	Services financiers	103	9	10
DnB ASA	Norvège	Services financiers	1 085	27	29
Dollar General Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	80	8	11
Dominion Resources Inc.	États-Unis	Services publics	187	18	17
Duke Realty Corp.	États-Unis	Immobilier	99	4	4
East West Bancorp Inc.	États-Unis	Services financiers	43	3	3
easyJet PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	49	1	1
Edenred	France	Produits industriels	67	2	3
Edison International	États-Unis	Services publics	94	9	8
Eli Lilly and Co.	États-Unis	Soins de santé	284	30	39
Elisa OYJ	Finlande	Services de télécommunications	40	2	2
Emera Inc.	Canada	Services publics	20	1	1
Empire Co. Ltd., cat. A, sans droit de vote	Canada	Consommation courante	49	1	1
EMS-Chemie Holding AG	Suisse	Matières	3	2	2
Encana Corp.	Canada	Énergie	278	4	5
ENGIE SA	France	Services publics	518	11	10
Entergy Corp.	États-Unis	Services publics	53	6	6
Equinor ASA	Norvège	Énergie	336	9	12
Essilor International SA	France	Soins de santé	60	10	11
Essity Aktiebolag, CAAE	Suède	Consommation courante	173	6	6
The Estée Lauder Companies Inc., cat. A	États-Unis	Consommation courante	837	127	158
Eurazeo SA	France	Services financiers	13	2	1
Evonik Industries AG	Allemagne	Matières	47	2	2
EXOR SPA	Pays-Bas	Services financiers	30	3	3
Facebook Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	690	152	147
Federal Realty Investment Trust	États-Unis	Immobilier	23	4	4
First Capital Realty Inc.	Canada	Immobilier	50	1	1
First Republic Bank	États-Unis	Services financiers	47	6	6
Fortescue Metals Group Ltd.	Australie	Matières	445	2	2
Fortis Inc.	Canada	Services publics	121	6	5
Fortum OYJ	Finlande	Services publics	127	3	4
Frutarom Industries Ltd.	Israël	Matières	11	1	1
The Gap Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	70	2	3
Gecina SA	France	Immobilier	13	3	3
General Mills Inc.	États-Unis	Consommation courante	165	11	9



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Genmab AS	Danemark	Soins de santé	18	4	4
George Weston Itée	Canada	Consommation courante	15	2	1
Getlink SE	France	Produits industriels	129	2	2
Gjensidige Forsikring ASA	Norvège	Services financiers	61	1	1
GlaxoSmithKline PLC, CAAE	Royaume-Uni	Soins de santé	713	36	37
Goldcorp Inc.	Canada	Matières	243	4	3
GPT Group, titres agrafés	Australie	Immobilier	500	2	2
Groupe Bruxelles Lambert SA*	Belgique	Services financiers	23	3	3
H&R Block Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	59	2	2
Hang Seng Bank Ltd.	Hong Kong	Services financiers	300	10	11
The Hartford Financial Services Group Inc.	États-Unis	Services financiers	105	7	7
Hasbro Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	35	4	5
Healthscope Ltd.	Australie	Soins de santé	487	1	1
Heineken Holding NV	Pays-Bas	Consommation courante	67	4	4
Heineken NV	Pays-Bas	Consommation courante	74	10	9
Henkel AG & Co. KGaA, CAAE	Allemagne	Consommation courante	51	9	8
Henkel AG & Co. KGaA, CAAE parrainé	Allemagne	Consommation courante	30	5	4
Hennes & Mauritz AB, B	Suède	Consommation discrétionnaire	1 373	39	33
Hermès International	France	Consommation discrétionnaire	10	7	9
The Hershey Co.	États-Unis	Consommation courante	41	6	5
Hewlett Packard Enterprise Co.	États-Unis	Technologie de l'information	452	8	10
Hexagon AB, B	Suède	Technologie de l'information	73	5	6
Hilton Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	38	4	4
Hologic Inc.	États-Unis	Soins de santé	79	4	4
The Home Depot Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	336	71	90
Host Hotels & Resorts Inc.	États-Unis	Immobilier	212	5	6
HP Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	476	13	16
Husqvarna AB	Suède	Consommation discrétionnaire	60	1	1
Hydro One Inc.	Canada	Services publics	91	2	2
ICA Gruppen AB	Suède	Consommation courante	21	1	1
ICADE	France	Immobilier	10	1	1
IDEXX Laboratories Inc.	États-Unis	Soins de santé	27	6	9
Iliad SA	France	Services de télécommunications	8	3	1
Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	Canada	Énergie	84	3	4
Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.	Canada	Services financiers	31	2	2
Industrivarden AB, cat. C	Suède	Services financiers	46	2	1
Ingenico SA	France	Technologie de l'information	17	2	2
Ingredion Inc.	États-Unis	Consommation courante	538	79	73
Innogy SE	Allemagne	Services publics	39	2	2
Insurance Australia Group Ltd.	Australie	Services financiers	668	4	5
Intact Corporation financière	Canada	Services financiers	223	23	24
InterContinental Hotels Group	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	50	3	4
International Business Machines Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	265	49	52
International Flavors & Fragrances Inc.	États-Unis	Matières	24	4	4
The Interpublic Group of Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	113	3	3
Intertek Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	46	4	4
Intuit Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	548	118	162
Investor AB, B	Suède	Services financiers	132	8	8
Ipsen SA	France	Soins de santé	11	2	2



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D'ACTIONNIAIRES MONDIALES

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Iron Mountain Inc.	États-Unis	Immobilier	77	4	3
J.M. Smucker Co.	États-Unis	Consommation courante	33	4	4
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	773	133	138
Jones Lang LaSalle Inc.	États-Unis	Immobilier	15	3	3
Kellogg Co.	États-Unis	Consommation courante	1 663	136	150
Kering	France	Consommation discrétionnaire	141	75	98
KeyCorp	États-Unis	Services financiers	5 843	140	150
Kimberly-Clark Corp.	États-Unis	Consommation courante	102	15	15
Kingfisher PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	300	3	3
Kinross Gold Corp.	Canada	Matières	348	2	1
Klépierre	France	Immobilier	62	3	3
Kohl's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	49	3	5
Kone OYJ, B	Finlande	Produits industriels	97	7	7
Koninklijke DSM NV	Pays-Bas	Matières	208	6	7
Koninklijke Philips Electronics NV	Pays-Bas	Soins de santé	271	14	16
The Kroger Co.	États-Unis	Consommation courante	253	7	10
Land Securities Group PLC	Royaume-Uni	Immobilier	212	4	3
Legal & General Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	1 729	8	8
Legrand SA	France	Produits industriels	738	70	70
Leidos Holdings Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	42	3	4
The Link Real Estate Investment Trust	Hong Kong	Immobilier	500	6	6
Les Compagnies Loblaw Itée	Canada	Consommation courante	58	4	4
L'Oréal SA	France	Consommation courante	73	21	23
Lululemon Athletica Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	29	2	6
Lundin Petroleum AB	Suède	Énergie	54	2	3
Macquarie Group Ltd., CAAE	Australie	Services financiers	93	9	11
Macy's Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 261	85	101
Manpower Inc.	États-Unis	Produits industriels	19	3	2
Société Financière Manuvie	Canada	Services financiers	570	15	13
MAP Group	Australie	Produits industriels	311	2	2
Marine Harvest ASA	Norvège	Consommation courante	117	3	4
Marks & Spencer Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	224	3	2
Marriott International Inc., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	89	13	15
Martin Marietta Materials Inc.	États-Unis	Matières	18	5	4
MasterCard Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	269	51	77
McCormick & Co. Inc., sans droit de vote	États-Unis	Consommation courante	35	4	6
McKesson Corp.	États-Unis	Soins de santé	61	11	10
Medibank Private Ltd.	Australie	Services financiers	382	1	1
Medtronic PLC	États-Unis	Soins de santé	390	38	50
Meridian Energy Ltd.	Nouvelle-Zélande	Services publics	353	1	1
Merlin Entertainments PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	198	1	1
Methanex Corp.	Canada	Matières	20	1	2
MetLife Inc.	États-Unis	Services financiers	255	17	15
Metro inc.	Canada	Consommation courante	69	3	3
Michael Kors Holdings Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 803	144	161
Micro Focus International PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	126	4	3
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	2 102	211	312
Mirvac Group, titres agrafés	Australie	Immobilier	1 100	3	2
Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	Israël	Services financiers	39	1	1



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D'ACTIONNIAIRES MONDIALES

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Mondelez International Inc.	États-Unis	Consommation courante	429	22	24
Moody's Corp.	États-Unis	Services financiers	51	9	11
MSCI Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	27	4	6
MTR Corp. Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	509	4	3
Muenchener Rueckversicherungs – Gesellschaft AG (MunichRe)	Allemagne	Services financiers	45	12	13
National Australia Bank Ltd., CAAE	Australie	Services financiers	1 561	25	20
Banque Nationale du Canada	Canada	Services financiers	189	12	12
National Grid PLC, CAAE	Royaume-Uni	Services publics	193	15	13
Neste Oil OYJ	Finlande	Énergie	37	2	4
Newmont Mining Corp.	États-Unis	Matières	155	7	6
Next PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	41	3	4
Nokian Renkaat OYJ	Finlande	Consommation discrétionnaire	33	2	2
Nordea Bank AB	Suède	Services financiers	871	14	12
Nordstrom Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	36	2	3
Norsk Hydro ASA, CAAE	Norvège	Matières	396	4	3
Occidental Petroleum Corp.	États-Unis	Énergie	221	18	23
Omnicom Group Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	67	6	6
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	894	56	60
Orange SA	France	Services de télécommunications	571	12	12
Orion OYJ	Finlande	Soins de santé	30	2	1
Orkla ASA	Norvège	Consommation courante	224	3	2
Orsted AS	Danemark	Services publics	54	4	5
PepsiCo Inc.	États-Unis	Consommation courante	409	58	59
Phillips 66	États-Unis	Énergie	129	15	19
PNC Financial Services Group Inc.	États-Unis	Services financiers	137	24	24
Poste Italiane SPA	Italie	Services financiers	144	1	1
PrairieSky Royalty Ltd.	Canada	Énergie	61	2	1
Principal Financial Group Inc.	États-Unis	Services financiers	2 058	171	156
The Procter & Gamble Co.	États-Unis	Consommation courante	1 426	159	153
The Progressive Corp.	États-Unis	Services financiers	168	11	15
Proximus SA	Belgique	Services de télécommunications	43	2	1
Publicis Groupe SA	France	Consommation discrétionnaire	239	5	5
PVH Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	23	4	4
Quest Diagnostics Inc.	États-Unis	Soins de santé	41	5	6
Randstad Holding NV	Pays-Bas	Produits industriels	34	3	2
Rea Group Ltd.	Australie	Technologie de l'information	14	1	1
Realty Income Corp.	États-Unis	Immobilier	81	6	6
Recordati SPA	Italie	Soins de santé	29	2	1
Red Eléctrica Corporación SA	Espagne	Services publics	123	3	3
Reinsurance Group of America Inc.	États-Unis	Services financiers	21	4	4
Rémy Cointreau SA	France	Consommation courante	7	1	1
Renault SA	France	Consommation discrétionnaire	55	7	6
Rexel SA	France	Produits industriels	82	2	2
Banque Royale du Canada	Canada	Services financiers	416	41	43
The Royal Bank of Scotland Group PLC, CAAE	Royaume-Uni	Services financiers	674	6	6
Royal Mail PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	268	2	2
Ryman Healthcare Ltd.	Nouvelle-Zélande	Soins de santé	109	1	1
S&P Global Inc.	États-Unis	Services financiers	75	16	19
Salesforce.com Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	198	25	41



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Sampo OYJ, A	Finlande	Services financiers	126	9	8
Sandvik AB, CAAE	Suède	Produits industriels	324	7	7
Sanofi-Aventis, CAAE	France	Soins de santé	652	40	38
Saputo inc.	Canada	Consommation courante	68	3	3
Scentre Group	Australie	Immobilier	1 524	6	6
Schibsted ASA, cat. B	Norvège	Consommation discrétionnaire	25	1	1
Schneider Electric SE	France	Produits industriels	155	17	16
Securitas AB, B	Suède	Produits industriels	87	2	2
Seek Ltd.	Australie	Produits industriels	94	2	2
Sempra Energy	États-Unis	Services publics	621	91	91
Severn Trent PLC	Royaume-Uni	Services publics	68	2	2
Shire PLC, CAAE	États-Unis	Soins de santé	87	17	20
Siemens AG, CAAE	Allemagne	Produits industriels	442	39	36
Siemens Gamesa Renewable Energy SA	Espagne	Produits industriels	68	1	1
Singapore Press Holdings Ltd.	Singapour	Consommation discrétionnaire	500	1	1
Singapore Telecommunications Ltd.	Singapour	Services de télécommunications	2 018	71	61
Skandinaviska Enskilda Banken AB (SEB), A	Suède	Services financiers	464	7	7
Skanska AB	Suède	Produits industriels	95	3	2
Snam SPA	Italie	Énergie	635	4	3
Société BIC SA	France	Produits industriels	8	1	1
Société Générale, CAAE	France	Services financiers	1 100	15	12
Sodexo SA	France	Consommation discrétionnaire	633	20	17
Solvay SA	Belgique	Matières	21	4	4
Southwest Airlines Co.	États-Unis	Produits industriels	43	3	3
Spark New Zealand Ltd.	Nouvelle-Zélande	Services de télécommunications	502	2	2
Standard Chartered PLC	Royaume-Uni	Services financiers	812	10	9
Stanley Black & Decker Inc.	États-Unis	Produits industriels	46	10	9
Starbucks Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	405	30	30
Stora Enso OYJ, CAAE	Finlande	Matières	156	3	4
Stryker Corp.	États-Unis	Soins de santé	98	20	23
Suez Environnement SA	France	Services publics	103	2	2
Financière Sun Life inc.	Canada	Services financiers	177	9	9
Suncorp Group Ltd.	Australie	Services financiers	380	5	5
Suntec Real Estate Investment Trust	Singapour	Immobilier	600	1	1
Svenska Handelsbanken AB, A	Suède	Services financiers	437	8	7
Swedbank AB	Suède	Services financiers	4 904	151	157
Symantec Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	179	7	5
Synchrony Financial	États-Unis	Services financiers	211	10	8
Tabcorp Holdings Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	545	2	2
Tapestry Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	81	4	5
Target Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 379	107	157
Taylor Wimpey PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	946	3	3
Tele2 AB	Suède	Services de télécommunications	1 440	21	22
Telefonaktiebolaget LM Ericsson, B, CAAE	Suède	Technologie de l'information	4 617	34	53
Telefónica Deutschland Holding AG	Allemagne	Services de télécommunications	225	2	1
Telenet Group Holding NV	Belgique	Consommation discrétionnaire	15	1	1
Telenor ASA, CAAE	Norvège	Services de télécommunications	214	6	5
TeliaSonera AB	Suède	Services de télécommunications	8 387	51	50
Telstra Corp. Ltd., CAAE	Australie	Services de télécommunications	238	4	4



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Tesco PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	2 776	10	11
Texas Instruments Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	284	34	39
Tiffany & Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	34	4	6
The TJX Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	182	17	26
La Banque Toronto-Dominion	Canada	Services financiers	530	38	42
Total SA	France	Énergie	692	50	58
TransCanada Corp.	Canada	Énergie	255	16	13
Transurban Group, titres agrafés	Australie	Produits industriels	645	8	7
The Travelers Companies Inc.	États-Unis	Services financiers	80	13	13
TUI AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	124	3	3
Twitter Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	195	6	7
Tyson Foods Inc., cat. A	États-Unis	Consommation courante	85	9	7
U.S. Bancorp	États-Unis	Services financiers	452	31	31
UBS Group AG	Suisse	Services financiers	1 105	25	23
UCB SA	Belgique	Soins de santé	36	3	4
UDR Inc.	États-Unis	Immobilier	78	4	4
Ulta Beauty Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	429	123	156
Unibail-Rodamco SE/WFD Unibail-Rodamco NV	Pays-Bas	Immobilier	3	1	1
Unilever NV	Royaume-Uni	Consommation courante	447	34	32
Unilever PLC, CAAE	Royaume-Uni	Consommation courante	355	26	25
United Parcel Service Inc. (UPS), cat. B	États-Unis	Produits industriels	200	30	30
United Therapeutics Corp.	États-Unis	Soins de santé	14	2	2
United Utilities Group PLC	Royaume-Uni	Services publics	97	3	2
Unum Group	États-Unis	Services financiers	65	4	3
UPM-Kymmene OYJ, CAAE	Finlande	Matières	153	6	8
Vail Resorts Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	14	4	5
Valeo SA	France	Consommation discrétionnaire	135	6	4
Valero Energy Corp.	États-Unis	Énergie	125	14	18
Varian Medical Systems Inc.	États-Unis	Soins de santé	27	4	4
Vertex Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	74	15	18
Vestas Wind Systems AS	Danemark	Produits industriels	59	6	5
Viacom Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 562	61	68
Vicinity Centres	Australie	Immobilier	939	2	2
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	520	72	101
Vodafone Group PLC	Royaume-Uni	Services de télécommunications	7 693	29	21
Volvo AB, cat. B	Suède	Produits industriels	449	11	10
Voya Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	50	3	3
Walgreens Boots Alliance Inc.	États-Unis	Consommation courante	243	21	23
The Walt Disney Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	432	54	65
WEC Energy Group Inc.	États-Unis	Services publics	91	7	8
The Weir Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	68	2	2
Wendel	France	Services financiers	8	2	2
Weyerhaeuser Co.	États-Unis	Immobilier	218	10	9
Whitbread PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	52	4	4
Willis Towers Watson PLC	États-Unis	Services financiers	40	8	7
Wolters Kluwer NV	Pays-Bas	Produits industriels	1 970	131	160
Woolworths Ltd.	Australie	Consommation courante	374	10	10
Xerox Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	65	3	2
Yara International ASA	Norvège	Matières	98	3	3



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Zayo Group Holdings Inc.	États-Unis	Services de télécommunications	60	3	3
Zurich Insurance Group AG	Suisse	Services financiers	434	16	18
<b>Total des actions</b>				<b>7 108</b>	<b>7 773</b>
<b>FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE</b>					
iShares Core MSCI EAFE ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	707	59	59
iShares Core S&P 500 ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	277	94	105
<b>Total des fonds/billets négociés en bourse</b>				<b>153</b>	<b>164</b>
Coûts de transaction				(7)	–
<b>Total des placements</b>				<b>7 254</b>	<b>7 937</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie					103
Autres éléments d'actif moins le passif					(20)
<b>Total de l'actif net</b>					<b>8 020</b>

\* Liée à Mackenzie. Voir note 1.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2018	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	96,9
Fonds/billets négociés en bourse	2,0
Trésorerie et placements à court terme	1,3
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,2)

Répartition régionale	% de la VL
États-Unis	64,4
France	8,1
Canada	5,2
Suède	5,0
Royaume-Uni	3,6
Australie	3,0
Pays-Bas	3,0
Allemagne	2,1
Trésorerie et placements à court terme	1,3
Singapour	1,0
Norvège	0,8
Autres	0,8
Suisse	0,5
Espagne	0,5
Finlande	0,5
Hong Kong	0,4
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,2)

Répartition sectorielle	% de la VL
Technologie de l'information	20,4
Services financiers	20,2
Consommation discrétionnaire	15,2
Consommation courante	12,6
Soins de santé	8,4
Services publics	6,6
Produits industriels	6,1
Services de télécommunications	2,6
Énergie	2,5
Fonds/billets négociés en bourse	2,0
Trésorerie et placements à court terme	1,3
Matières	1,2
Immobilier	1,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,2)

31 mars 2018	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	93,1
Autres éléments d'actif (de passif)	3,6
Fonds/billets négociés en bourse	2,0
Trésorerie et placements à court terme	1,3

Répartition régionale	% de la VL
États-Unis	59,5
France	7,1
Canada	5,0
Suède	4,7
Royaume-Uni	4,1
Australie	3,8
Autres éléments d'actif (de passif)	3,6
Allemagne	2,7
Pays-Bas	2,7
Singapour	1,3
Trésorerie et placements à court terme	1,3
Norvège	1,3
Autres	0,7
Espagne	0,7
Suisse	0,6
Finlande	0,5
Hong Kong	0,4

Répartition sectorielle	% de la VL
Services financiers	20,8
Technologie de l'information	19,3
Consommation discrétionnaire	12,9
Consommation courante	12,7
Soins de santé	7,2
Produits industriels	6,2
Services publics	5,0
Services de télécommunications	3,7
Autres éléments d'actif (de passif)	3,6
Énergie	2,1
Fonds/billets négociés en bourse	2,0
Matières	1,7
Immobilier	1,5
Trésorerie et placements à court terme	1,3



**MACKENZIE**  
Placements

## NOTES ANNEXES

### 1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux 30 septembre 2018 et 2017 ou aux semestres clos à ces dates, à l'exception des données comparatives présentées dans les états de la situation financière et les notes annexes, qui se rapportent au 31 mars 2018, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Se reporter à la note 9 pour la date de constitution du Fonds et la date d'établissement de chacune des séries.

Le Fonds a été constitué en fiducie de fonds commun de placement à capital variable en vertu des lois de la province de l'Ontario aux termes d'une déclaration de fiducie qui a été modifiée et mise à jour de temps à autre. Le siège social du Fonds est situé au 180 Queen Street West, Toronto (Ontario) Canada. Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts (désignées en tant que « titre » ou « titres ») de séries multiples. Les séries du Fonds sont offertes à la vente aux termes d'un prospectus simplifié ou aux termes d'options de distribution avec dispense de prospectus.

Corporation Financière Mackenzie (« Mackenzie ») est le gestionnaire du Fonds et appartient à cent pour cent à Société financière IGM Inc., une filiale de la Corporation Financière Power, elle-même filiale de Power Corporation du Canada. La Great-West, compagnie d'assurance-vie, la London Life, Compagnie d'Assurance-Vie et La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie (collectivement, les « sociétés d'assurance liées ») appartiennent à cent pour cent à Great-West Lifeco Inc., elle aussi filiale de Corporation Financière Power. Les placements du Fonds dans des sociétés du groupe de sociétés Power sont identifiés dans le tableau des placements.

### 2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers intermédiaires non audités (les « états financiers ») ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »), y compris la Norme comptable internationale 34 (« IAS »), *Information financière intermédiaire*, telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). Ces états financiers ont été préparés selon les mêmes méthodes comptables, les mêmes jugements comptables critiques et les mêmes estimations que ceux qui ont été utilisés pour la préparation des états financiers annuels audités les plus récents du Fonds, soit ceux de l'exercice clos le 31 mars 2018. La note 3 présente un résumé des principales méthodes comptables du Fonds en vertu des IFRS.

Sauf indication contraire, tous les montants présentés dans ces états financiers sont en dollars canadiens, soit la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds, et sont arrondis au millier de dollars près. Les états financiers ont été préparés sur la base de la continuité d'exploitation au moyen de la méthode du coût historique, sauf dans le cas des actifs et des passifs financiers qui ont été évalués à la juste valeur.

Les présents états financiers ont été approuvés pour publication par le conseil d'administration de Corporation Financière Mackenzie le 13 novembre 2018.

Les normes comptables publiées mais non encore en vigueur pour l'exercice comptable considéré, selon le cas, sont décrites à la note 3.

### 3. Principales méthodes comptables

#### a) Instruments financiers

Les instruments financiers comprennent des actifs et des passifs financiers tels que des titres de créance, des titres de capitaux propres, des fonds de placement à capital variable et des dérivés. Le Fonds classe et évalue ses instruments financiers conformément à IFRS 9, *Instruments financiers* (« IFRS 9 »). Au moment de la comptabilisation initiale, les instruments financiers sont classés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net. Tous les instruments financiers sont comptabilisés dans l'état de la situation financière lorsque le Fonds devient partie aux exigences contractuelles de l'instrument. Les actifs financiers sont décomptabilisés lorsque le droit de percevoir les flux de trésorerie liés aux instruments est échu ou que le Fonds a transféré la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété de ceux-ci. Les passifs financiers sont décomptabilisés lorsque l'obligation est exécutée, est annulée ou prend fin. Par conséquent, les opérations d'achat et de vente de placements sont comptabilisées à la date de la transaction.

Les instruments financiers sont par la suite évalués à la juste valeur par le biais du résultat net, et les variations de la juste valeur sont comptabilisées au poste Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) latent(e) de l'état du résultat global.

Les titres rachetables du Fonds comportent de multiples obligations contractuelles différentes et, par conséquent, satisfont aux critères de classement à titre de passifs financiers conformément à IAS 32, *Instruments financiers : Présentation*. L'obligation du Fonds à l'égard de l'actif net attribuable aux porteurs de titres est présentée au prix de rachat.



## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### a) Instruments financiers (suite)

IAS 7, *Tableau des flux de trésorerie*, exige la présentation d'information relative aux changements dans les passifs et les actifs, comme les titres du Fonds, découlant d'activités de financement. Les changements relatifs aux titres du Fonds, y compris les changements découlant des flux de trésorerie et les changements sans effet de trésorerie, sont inclus à l'état de l'évolution de la situation financière. Tout changement relatif aux titres non réglé en espèces à la fin de la période est présenté à titre de Sommes à recevoir pour titres émis ou de Sommes à payer pour titres rachetés à l'état de la situation financière. Ces sommes à recevoir et à payer sont normalement réglées peu après la fin de l'exercice.

Les profits et les pertes réalisés et latents sur les placements sont calculés en fonction du coût moyen pondéré des placements, mais excluent les commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille, qui sont présentés de manière distincte dans l'état du résultat global au poste Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille.

Les profits et les pertes découlant des variations de la juste valeur des placements sont inclus dans l'état du résultat global de la période au cours de laquelle ils surviennent.

Le Fonds comptabilise ses placements dans des fonds de placement à capital variable non cotés et des fonds négociés en bourse, le cas échéant, à la juste valeur par le biais du résultat net. Mackenzie a conclu qu'aucun des fonds de placement à capital variable non cotés et fonds négociés en bourse dans lesquels le Fonds investit ne respecte la définition d'une entité structurée ni la définition d'une entreprise associée.

#### b) Évaluation de la juste valeur

La juste valeur est définie comme le prix qui serait obtenu à la vente d'un actif ou qui serait payé au transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation.

Les placements dans des titres cotés à une Bourse des valeurs mobilières ou négociés sur un marché hors cote sont évalués selon le dernier cours de marché ou le cours de clôture enregistré par la Bourse sur laquelle le titre se négocie principalement, le cours se situant à l'intérieur d'un écart acheteur-vendeur pour le placement. Dans certaines circonstances, lorsque le cours ne se situe pas à l'intérieur de l'écart acheteur-vendeur, Mackenzie détermine le point le plus représentatif de la juste valeur dans cet écart en fonction de faits et de circonstances spécifiques. Les titres de fonds communs d'un fonds sous-jacent sont évalués un jour ouvrable au cours calculé par le gestionnaire de ce fonds sous-jacent, conformément à ses actes constitutifs. Les titres non cotés ou non négociés à une Bourse et les titres dont le cours de la dernière vente ou de clôture n'est pas disponible ou les titres pour lesquels les cours boursiers, de l'avis de Mackenzie, sont inexacts ou incertains, ou ne reflètent pas tous les renseignements importants disponibles, sont évalués à leur juste valeur, laquelle sera déterminée par Mackenzie à l'aide de techniques d'évaluation appropriées et acceptées par le secteur, y compris des modèles d'évaluation. La juste valeur d'un titre déterminée à l'aide de modèles d'évaluation exige l'utilisation de facteurs et d'hypothèses fondés sur les données observables sur le marché, notamment la volatilité et les autres taux ou prix applicables. Dans des cas limités, la juste valeur d'un titre peut être déterminée grâce à des techniques d'évaluation qui ne sont pas appuyées par des données observables sur le marché.

Le coût des placements est calculé en fonction d'un coût moyen pondéré.

La trésorerie et les équivalents de trésorerie, qui incluent les dépôts de trésorerie auprès d'institutions financières et les placements à court terme qui sont facilement convertibles en trésorerie, sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur et sont utilisés par le Fonds dans la gestion de ses engagements à court terme. La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont présentés à leur juste valeur, qui se rapproche de leur coût amorti en raison de leur nature très liquide et de leurs échéances à court terme. Les découverts bancaires sont présentés dans les passifs courants à titre de dette bancaire dans les états de la situation financière.

Le Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés (comme les options souscrites, les contrats à terme standardisés ou de gré à gré, les swaps ou les instruments dérivés synthétiques) en guise de couverture contre les pertes occasionnées par des fluctuations des cours des titres, des taux d'intérêt ou des taux de change. Le Fonds peut également avoir recours à des instruments dérivés à des fins autres que de couverture afin d'effectuer indirectement des placements dans des titres ou des marchés financiers, de s'exposer à d'autres devises, de chercher à générer des revenus supplémentaires ou à toute autre fin considérée comme appropriée par le ou les portefeuillistes du Fonds, pourvu que cela soit compatible avec les objectifs de placement du Fonds. Les instruments dérivés doivent être utilisés conformément à la législation canadienne sur les organismes de placement collectif, sous réserve des dispenses accordées au Fonds par les organismes de réglementation, le cas échéant. Pour de plus amples renseignements à cet égard, notamment sur les modalités de telles dispenses, le cas échéant, se reporter à la rubrique « Dispenses de l'application des dispositions du Règlement 81-102 » de la notice annuelle du Fonds.

L'évaluation des instruments dérivés est effectuée quotidiennement, au moyen des sources usuelles d'information provenant des Bourses pour les instruments dérivés cotés en Bourse et des demandes précises auprès des courtiers relativement aux instruments dérivés hors cote.



## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### b) Évaluation de la juste valeur (suite)

La valeur des contrats à terme représente le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si, à la date d'évaluation, les positions détenues étaient liquidées. La variation de la valeur des contrats à terme de gré à gré est incluse dans l'état du résultat global au poste Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) latent(e).

La valeur des contrats à terme standardisés ou des swaps fluctue quotidiennement; les règlements au comptant effectués tous les jours par le Fonds, le cas échéant, représentent les profits ou les pertes latent(e)s, lié(e)s à la valeur de marché. Ces profits ou pertes latent(e)s sont inscrit(e)s et comptabilisé(e)s de cette manière jusqu'à ce que le Fonds liquide le contrat ou que le contrat arrive à échéance. La marge versée ou reçue au titre des contrats à terme standardisés ou des swaps figure en tant que créance dans l'état de la situation financière au poste Couverture sur contrats à terme standardisés. Toute modification de l'exigence en matière de marge est rajustée quotidiennement.

Les primes reçues à la souscription d'options sont incluses dans l'état de la situation financière à titre de passif et sont par la suite ajustées quotidiennement à leur juste valeur. Si une option souscrite vient à échéance sans avoir été exercée, la prime reçue est inscrite à titre de profit réalisé. Lorsqu'une option d'achat souscrite est exercée, l'écart entre le produit de la vente plus la valeur de la prime et le coût du titre est inscrit à titre de profit ou de perte réalisé(e). Lorsqu'une option de vente souscrite est exercée, le coût du titre acquis correspond au prix d'exercice de l'option moins la prime obtenue.

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 30 septembre 2018.

#### c) Comptabilisation des produits

Le revenu d'intérêts provenant des placements productifs d'intérêts est comptabilisé au moyen de la méthode du taux d'intérêt effectif. Les dividendes sont cumulés à compter de la date ex-dividende. Les profits ou pertes réalisé(e)s à la vente de placements, lesquels comprennent les profits ou pertes de change sur ces placements, sont établis selon la méthode du coût moyen. Les distributions reçues d'un fonds sous-jacent sont comprises dans les revenus d'intérêts ou de dividendes, dans le profit (la perte) réalisé(e) à la vente de placements ou dans le revenu provenant des rabais sur les frais, selon le cas.

Le revenu, les profits (pertes) réalisé(e)s et les profits (pertes) latent(e)s sont répartis quotidiennement et proportionnellement entre les séries.

#### d) Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille

Les commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille sont des charges engagées en vue d'acquérir, d'émettre ou de céder des actifs ou des passifs financiers. Ils comprennent les honoraires et les commissions versés aux agents, aux conseillers et aux courtiers. Des commissions peuvent être versées à des sociétés de courtage qui offrent certains services (ou les paient), outre l'exécution des ordres, y compris la recherche, l'analyse et les rapports sur les placements, et les bases de données et les logiciels à l'appui de ces services. Le cas échéant et lorsqu'elle est vérifiable, la valeur des services fournis par des tiers qui ont été payés par les courtiers au cours des périodes est présentée à la note 9. La valeur de certains services exclusifs fournis par des courtiers ne peut être estimée raisonnablement.

#### e) Opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres

Le Fonds est autorisé à effectuer des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres, tel qu'il est défini dans le prospectus simplifié du Fonds. Ces opérations s'effectuent par l'échange temporaire de titres contre des biens donnés en garantie comportant l'engagement de rendre les mêmes titres à une date ultérieure.

Les opérations de prêts de titres sont gérées par la Banque Canadienne Impériale de Commerce (l'« agent de prêt de titres »). La valeur des espèces ou des titres détenus en garantie doit équivaloir à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés, vendus ou achetés. Le revenu tiré de ces opérations se présente sous forme de frais réglés par la contrepartie et, dans certains cas, sous forme d'intérêts sur les espèces ou les titres détenus en garantie. Le revenu tiré de ces opérations est présenté à l'état du résultat global au poste Produit tiré du prêt de titres et constaté lorsqu'il est gagné.

La note 9 résume les détails relatifs aux titres prêtés et aux biens reçus en garantie, et présente un rapprochement des revenus de prêt de titres, le cas échéant.

#### f) Compensation

Les actifs et les passifs financiers sont compensés et le solde net est comptabilisé dans l'état de la situation financière seulement si le Fonds a un droit exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'il a l'intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Dans le cours normal des activités, le Fonds conclut diverses conventions-cadres de compensation ou ententes similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation dans l'état de la situation financière, mais qui permettent tout de même de déduire les montants dans certaines circonstances, comme une faillite ou une résiliation de contrat. La note 9 résume les détails de la compensation, le cas échéant.



## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### f) Compensation (suite)

Les produits et les charges ne sont pas compensés à l'état du résultat global, à moins qu'une norme comptable présentée de manière spécifique dans les méthodes IFRS adoptées par le Fonds l'exige ou le permette.

#### g) Devises

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds. Les acquisitions et les ventes de placements en devises ainsi que les dividendes, le revenu d'intérêts et les intérêts débiteurs en devises ont été convertis en dollars canadiens au taux de change en vigueur au moment de l'opération.

Les profits (pertes) de change à l'achat ou à la vente de devises sont comptabilisé(e)s dans l'état du résultat global au poste Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) réalisé(e).

La juste valeur des placements ainsi que des autres actifs et passifs libellés en devises a été convertie en dollars canadiens au taux de change en vigueur chaque jour ouvrable.

#### h) Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre

L'actif net attribuable aux porteurs de titres par titre est calculé au moyen de la division de l'actif net attribuable aux porteurs de titres d'une série de titres un jour ouvrable donné, par le nombre total de titres de la série en circulation ce jour-là.

#### i) Valeur liquidative par titre

La valeur liquidative quotidienne d'un fonds de placement peut être calculée sans tenir compte des IFRS conformément aux règlements des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les « ACVM »). La différence entre la valeur liquidative et l'actif net attribuable aux porteurs de titres (tel qu'il est présenté dans les états financiers), le cas échéant, tient principalement aux différences liées à la juste valeur des placements et d'autres actifs et passifs financiers. Se reporter à la note 9 pour la valeur liquidative par titre du Fonds.

#### j) Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation par titre figurant dans l'état du résultat global représente l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation pour la période, divisée par le nombre moyen pondéré de titres en circulation au cours de la période.

#### k) Fusions

Le Fonds comptabilise les fusions de fonds selon la méthode de l'acquisition. Selon cette méthode, l'un des fonds visés par une fusion est désigné comme le fonds acquéreur et est appelé le « Fonds issu de la fusion », tandis que l'autre fonds visé par la fusion est appelé le « Fonds supprimé ». Cette désignation est fondée sur la comparaison de la valeur liquidative relative des fonds et tient compte de facteurs comme le maintien des conseillers en placement, les objectifs et méthodes de placement, le type de titres en portefeuille ainsi que les frais et charges liés à la gestion du Fonds issu de la fusion.

### 4. Estimations et jugements comptables critiques

La préparation de ces états financiers exige de la direction qu'elle fasse des estimations et qu'elle pose des hypothèses ayant principalement une incidence sur l'évaluation des placements. Les estimations et les hypothèses sont révisées de façon continue. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

#### Utilisation d'estimations

##### *Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif*

Le Fonds peut détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur un marché actif et qui sont évalués au moyen de méthodes d'évaluation fondées sur des données observables, dans la mesure du possible. Diverses techniques d'évaluation sont utilisées, selon un certain nombre de facteurs, notamment la comparaison avec des instruments similaires pour lesquels des prix de marché observables existent et l'examen de transactions récentes réalisées dans des conditions de concurrence normale. Les données d'entrée et les hypothèses clés utilisées sont propres à chaque société et peuvent comprendre les taux d'actualisation estimés et la volatilité prévue des prix. Des changements de données d'entrée clés peuvent entraîner une variation de la juste valeur présentée de ces instruments financiers détenus par le Fonds.



## NOTES ANNEXES

### 4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

Utilisation de jugements

*Classement et évaluation des placements et application de l'option de la juste valeur*

Lors du classement et de l'évaluation des instruments financiers détenus par le Fonds, Mackenzie doit exercer des jugements importants afin de déterminer le classement le plus approprié selon IFRS 9. Mackenzie a évalué le modèle d'affaires du Fonds, sa façon de gérer l'ensemble des instruments financiers ainsi que sa performance globale sur la base de la juste valeur, et elle a conclu que la comptabilisation à la juste valeur par le biais du résultat net conformément à IFRS 9 constitue la méthode d'évaluation et de présentation la plus appropriée pour les instruments financiers du Fonds.

*Monnaie fonctionnelle*

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds, étant considéré comme la monnaie qui représente le plus fidèlement les effets économiques des transactions, événements et conditions sous-jacents du Fonds, compte tenu de la manière dont les titres sont émis et rachetés et dont le rendement et la performance du Fonds sont évalués.

*Entités structurées et entreprises associées*

Afin de déterminer si un fonds de placement à capital variable non coté ou un fonds négocié en bourse dans lequel le Fonds investit, mais qu'il ne consolide pas, respecte la définition d'une entité structurée ou la définition d'une entreprise associée, Mackenzie doit exercer des jugements importants visant à établir si ces fonds sous-jacents possèdent les caractéristiques typiques d'une entité structurée ou d'une entreprise associée. Mackenzie a évalué les caractéristiques de ces fonds sous-jacents, et elle a conclu que ceux-ci ne respectent pas la définition d'une entité structurée, ni la définition d'une entreprise associée, puisque le Fonds n'a conclu ni contrat, ni entente de financement avec eux, et qu'il n'a pas la capacité d'influer sur leurs activités, ni sur le rendement qu'il tire de ses placements dans ces fonds sous-jacents.

### 5. Impôts sur les bénéfices

Le Fonds est admissible à titre de fiducie de fonds commun de placement en vertu des dispositions de la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada). Par conséquent, il est assujéti à l'impôt pour ce qui est de ses bénéfices, y compris le montant net des gains en capital réalisés pour l'année d'imposition, qui ne sont ni payés ni à payer à ses porteurs de titres à la fin de l'année d'imposition. Le Fonds entend distribuer la totalité de son bénéfice net et une partie suffisante du montant net des gains en capital réalisés de sorte à n'être assujéti à aucun impôt sur les bénéfices autre que les impôts étrangers retenus à la source, le cas échéant.

Les pertes du Fonds ne peuvent être attribuées aux investisseurs et sont conservées par le Fonds pour des exercices futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées jusqu'à 20 ans afin de réduire le bénéfice imposable et les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Les pertes en capital peuvent être reportées prospectivement indéfiniment afin de réduire les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Se reporter à la note 9 pour les reports prospectifs de pertes du Fonds.

### 6. Frais de gestion et frais d'exploitation

Mackenzie reçoit des frais de gestion pour la gestion du portefeuille de placements, l'analyse des placements, la formulation de recommandations et la prise de décisions quant aux placements, ainsi que pour la prise de dispositions de courtage pour l'achat et la vente de titres en portefeuille et la conclusion d'ententes avec des courtiers inscrits pour l'achat et la vente de titres du Fonds par des investisseurs. Les frais de gestion sont calculés pour chaque série de titres du Fonds en tant que pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative quotidienne de la série.

Chaque série du Fonds, exception faite de la série-B, se voit imputer des frais d'administration annuels à taux fixe (les « frais d'administration ») et en retour, Mackenzie prend en charge tous les frais d'exploitation du Fonds autres que certains frais précis associés au Fonds. Les frais d'administration sont calculés sur chaque série du Fonds en tant que pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative quotidienne de la série.

Les autres frais associés au Fonds comprennent les impôts (y compris, mais sans s'y limiter, la TPS/TVH et l'impôt sur les bénéfices), les intérêts et les coûts d'emprunt, l'ensemble des frais et charges du Comité d'examen indépendant (« CEI ») des fonds Mackenzie, les charges engagées pour respecter les exigences réglementaires en matière de production des Aperçus du Fonds, les frais versés à des fournisseurs de services externes en lien avec le recouvrement ou le remboursement de l'impôt ou avec la préparation de déclarations de revenus à l'étranger pour le compte du Fonds, les nouveaux frais associés aux services externes qui n'étaient pas généralement facturés dans le secteur canadien des fonds communs de placement et entrés en vigueur après la date du prospectus simplifié le plus récent, ainsi que les coûts engagés pour respecter les nouvelles exigences réglementaires, y compris, sans s'y limiter, tous les nouveaux frais en vigueur après la date du prospectus simplifié le plus récent.



## NOTES ANNEXES

### 6. Frais de gestion et frais d'exploitation (suite)

Tous les frais associés à l'exploitation du Fonds quant aux titres de la série-B seront imputés à cette série. Les frais d'exploitation comprennent les frais juridiques, honoraires d'audit, frais de l'agent des transferts, droits de garde, frais d'administration et de fiducie, le coût des rapports financiers et d'impression des prospectus simplifiés, les droits de dépôt obligatoire, les autres charges diverses imputables précisément aux titres de série-B et tout impôt applicable.

Mackenzie peut renoncer aux frais de gestion et d'administration ou les absorber à son gré et supprimer la renonciation ou l'absorption de ces frais en tout temps, sans préavis. Se reporter à la note 9 pour les taux des frais de gestion et d'administration imputés à chaque série de titres.

### 7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 30 septembre 2018 et 2017 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 9.

### 8. Risques découlant des instruments financiers

#### i. Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du Fonds l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 30 septembre 2018, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

Mackenzie cherche à atténuer les éventuelles répercussions néfastes de ces risques sur le rendement du Fonds par l'embauche de conseillers en portefeuille professionnels et expérimentés, par la surveillance quotidienne des positions du Fonds et des événements du marché ainsi que par la diversification du portefeuille de placements en respectant les contraintes des objectifs de placement du Fonds; elle peut aussi, le cas échéant, avoir recours à des instruments dérivés à titre de couverture de certains risques. Pour faciliter la gestion des risques, Mackenzie maintient également une structure de gouvernance, dont le rôle consiste à superviser les activités de placement du Fonds et à s'assurer de la conformité avec la stratégie de placement établie du Fonds, les directives internes et la réglementation des valeurs mobilières.

#### ii. Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que le Fonds éprouve des difficultés à respecter ses obligations financières au fur et à mesure que celles-ci deviennent exigibles. Le Fonds est exposé au risque de liquidité en raison des rachats potentiels quotidiens en espèces de titres rachetables. Conformément à la réglementation sur les valeurs mobilières, le Fonds doit conserver au moins 90 % de son actif dans des placements liquides (c.-à-d. des placements pouvant être facilement vendus). En outre, le Fonds maintient des positions de trésorerie et de placements à court terme suffisantes pour assurer une liquidité adéquate. Le Fonds peut également emprunter jusqu'à concurrence de 5 % de la valeur de son actif net pour financer ses rachats.

#### iii. Risque de change

Le risque de change est le risque que la juste valeur des instruments financiers libellés en monnaie autre que le dollar canadien, qui est la monnaie de présentation du Fonds, fluctue en raison de variations des taux de change. La note 9 résume l'exposition du Fonds au risque de change, si une telle exposition s'applique et est considérable.

#### iv. Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur des instruments financiers portant intérêt fluctue en fonction des variations des taux d'intérêt du marché en vigueur. La trésorerie et les équivalents de trésorerie n'exposent pas le Fonds à des niveaux élevés de risque de taux d'intérêt. La note 9 résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, si une telle exposition s'applique et est considérable.



## NOTES ANNEXES

### 8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

#### v. Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en fonction des variations des cours du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change), que ces variations découlent de facteurs propres à un placement individuel ou à son émetteur, ou d'autres facteurs ayant une incidence sur tous les instruments négociés sur un marché ou un segment du marché. Tous les placements présentent un risque de perte en capital. Ce risque est géré grâce à une sélection minutieuse de placements et d'autres instruments financiers conformes aux stratégies de placement. À l'exception de certains contrats dérivés, le risque maximal découlant des instruments financiers équivaut à leur juste valeur. Le risque maximal de perte sur certains contrats dérivés, comme des contrats à terme, des swaps ou des contrats à terme standardisés équivaut à leurs notionnels. Dans le cas d'options d'achat (de vente) et de positions vendeur sur contrats à terme standardisés, la perte pour le Fonds continue d'augmenter, sans limites, au fur et à mesure que la juste valeur de l'élément sous-jacent augmente (diminue). Toutefois, ces instruments sont généralement utilisés dans le cadre du processus global de gestion des placements afin de gérer le risque provenant des placements sous-jacents et n'augmentent généralement pas le risque de perte global du Fonds. Pour atténuer ce risque, le Fonds s'assure de détenir à la fois l'élément sous-jacent, la couverture en espèces ou la marge, dont la valeur équivaut à celle du contrat dérivé ou lui est supérieure. La note 9 résume l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix, si une telle exposition s'applique et est considérable.

#### vi. Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une contrepartie à un instrument financier ne s'acquitte pas d'une obligation ou d'un engagement pris envers le Fonds. La note 9 résume l'exposition du Fonds au risque de crédit, si une telle exposition s'applique et est considérable.

Toutes les opérations sur titres cotés sont effectuées par des courtiers approuvés. Afin de réduire la possibilité d'un défaut de règlement, la livraison des titres vendus se fait simultanément contre paiement, quand les pratiques du marché le permettent, au moyen d'un dépôt central ou d'une agence de compensation et de dépôt lorsque c'est la façon de procéder.

La valeur comptable des placements et des autres actifs représente l'exposition maximale au risque de crédit à la date de l'état de la situation financière.

Le Fonds peut effectuer des opérations de prêt sur titres avec d'autres parties et peut aussi être exposé au risque de crédit découlant des contreparties aux instruments dérivés qu'il pourrait utiliser. Le risque de crédit associé à ces opérations est jugé minime puisque toutes les contreparties ont une cote de solvabilité équivalant à une note de crédit d'une agence de notation désignée d'au moins A-1 (faible) pour la dette à court terme ou de A pour la dette à long terme, selon le cas.

#### vii. Fonds sous-jacents

Le Fonds peut investir dans des fonds sous-jacents et peut être exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de prix et au risque de crédit en raison des fluctuations de la valeur des instruments financiers détenus par les fonds sous-jacents. La note 9 résume l'exposition du Fonds à ces risques provenant des fonds sous-jacents, si une telle exposition s'applique et est considérable.



## NOTES ANNEXES

### 9. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a))

#### a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution 29 septembre 2017

Le Fonds peut émettre un nombre illimité de titres de chaque série. Le nombre de titres de chaque série qui ont été émis et qui sont en circulation est présenté dans l'état de l'évolution de la situation financière.

**Séries offertes par Corporation Financière Mackenzie** (180, rue Queen Ouest, Toronto (Ontario) M5V 3K1; 1-800-387-0615; [www.placementsmackenzie.com](http://www.placementsmackenzie.com))

Les titres des séries A et T8 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série T8). Les investisseurs de série T8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 8 % par année.

Les titres de série AR sont offerts aux particuliers dans un régime enregistré d'épargne-invalidité offert par Mackenzie.

Les titres de série D sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ par l'entremise d'un compte de courtage à escompte ou de tout autre compte approuvé par Mackenzie.

Les titres des séries F et F8 sont offerts aux investisseurs qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par le courtier, qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif plutôt qu'à des commissions pour chaque opération et qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série F8); ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie. Les investisseurs de série F8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 8 % par année.

Les titres des séries FB et FB5 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier. Les investisseurs de série FB5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 5 % par année.

Les titres de série O sont offerts seulement aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 000 \$ et qui participent au Service d'architecture de portefeuille ou au Service d'architecture ouverte de Mackenzie; ils sont également proposés à certains investisseurs institutionnels et à certains employés admissibles de Mackenzie et de ses filiales.

Les titres des séries PW et PWT8 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs de série PWT8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 8 % par année.

Les titres des séries PWFB et PWFB5 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier. Les investisseurs de série PWFB5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries PWX et PWX8 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier. Les investisseurs de série PWX8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 8 % par année.

Les titres des séries PWF et PWF8 ne sont plus offerts à la vente. Le 1<sup>er</sup> juin 2018, les titres des séries PWF et PWF8 ont été regroupés avec les titres des séries F et F8, respectivement.

Un investisseur dans le Fonds peut choisir parmi différents modes de souscription offerts au sein de chaque série. Ces modes de souscription comprennent le mode de souscription avec frais d'acquisition, le mode de souscription avec frais de rachat et le mode de souscription avec frais modérés. Les frais du mode de souscription avec frais d'acquisition sont négociés entre l'investisseur et son courtier. Les frais du mode de souscription avec frais de rachat ou avec frais modérés sont payables à Mackenzie si un investisseur procède au rachat de ses titres du Fonds au cours de périodes précises. Les séries du Fonds ne sont pas toutes offertes selon tous les modes de souscription, et les frais de chaque mode de souscription peuvent varier selon la série. Pour de plus amples renseignements sur ces modes de souscription, veuillez vous reporter au prospectus simplifié du Fonds et à l'aperçu du Fonds.



# FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

## NOTES ANNEXES

### 9. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a)) (suite)

#### a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries (suite)

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				30 sept. 2018	31 mars 2018
Série A	16 octobre 2017	1,60 %	0,20 %	11,15	10,43
Série AR	16 octobre 2017	1,60 %	0,23 %	11,15	10,44
Série D	16 octobre 2017	0,85 %	0,15 %	11,24	10,47
Série F	16 octobre 2017	0,55 % <sup>3)</sup>	0,15 %	11,28	10,49
Série F8	16 octobre 2017	0,55 % <sup>3)</sup>	0,15 %	15,62	15,10
Série FB	16 octobre 2017	0,60 %	0,20 %	11,24	10,47
Série FB5	16 octobre 2017	0,60 %	0,20 %	16,06	15,32
Série O	16 octobre 2017	— <sup>1)</sup>	— <sup>*</sup>	11,34	10,50
Série PW	16 octobre 2017	1,55 % <sup>4)</sup>	0,15 %	11,18	10,44
Série PWF	Aucun titre émis <sup>6)</sup>	0,575 %	0,15 %	—	10,47
Série PWF8	Aucun titre émis <sup>7)</sup>	0,575 %	0,15 %	—	15,11
Série PWF8	16 octobre 2017	0,55 % <sup>5)</sup>	0,15 %	11,27	10,48
Série PWF8	16 octobre 2017	0,55 % <sup>5)</sup>	0,15 %	16,11	15,33
Série PWT8	16 octobre 2017	1,55 % <sup>4)</sup>	0,15 %	15,51	15,06
Série PWX	16 octobre 2017	— <sup>2)</sup>	— <sup>2)</sup>	11,33	10,50
Série PWX8	16 octobre 2017	— <sup>2)</sup>	— <sup>2)</sup>	15,72	15,14
Série T8	16 octobre 2017	1,60 %	0,20 %	15,46	15,04

\* Sans objet.

1) Ces frais sont négociables et sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série.

2) Ces frais sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série par l'entremise du rachat de leurs titres.

3) Avant le 1<sup>er</sup> juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,60 %.

4) Avant le 1<sup>er</sup> juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,575 %.

5) Avant le 1<sup>er</sup> juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,575 %.

6) La date d'établissement initiale de la série est le 16 octobre 2017. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de la série F le 1<sup>er</sup> juin 2018.

7) La date d'établissement initiale de la série est le 16 octobre 2017. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de la série F8 le 1<sup>er</sup> juin 2018.

#### b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 30 septembre 2018, Mackenzie détenait un placement de 1 271 \$ (4 059 \$ au 31 mars 2018) dans le Fonds.

#### c) Reports prospectifs de pertes

À la fin de la dernière année d'imposition, aucune perte en capital ni autre qu'en capital n'était disponible pour un report prospectif aux fins de l'impôt.

#### d) Prêt de titres

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, aucune opération de prêt, de mise en pension ou de prise en pension de titres n'était en cours.

# FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

## NOTES ANNEXES

### 9. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a)) (suite)

e) Compensation d'actifs et de passifs financiers

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation.

f) Risques découlant des instruments financiers

*i. Exposition au risque et gestion du risque*

Le Fonds cherche à procurer une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés provenant de partout dans le monde qui favorisent la diversité des genres et le leadership des femmes.

*ii. Risque de change*

Le tableau ci-après indique les devises dans lesquelles le Fonds avait une exposition importante à la clôture de la période, en dollars canadiens, y compris le montant en capital sous-jacent de tout instrument dérivé. Les autres actifs et passifs financiers (y compris les intérêts courus et les dividendes à recevoir, ainsi que les sommes à recevoir ou à payer pour les placements vendus ou achetés) libellés en devises n'exposent pas le Fonds à un risque de change important.

Devise	30 septembre 2018			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	6 451	3	–	6 454
Euro	603	–	–	603
Couronne suédoise	158	–	–	158
Dollar australien	101	14	–	115
Livre sterling	93	–	–	93
Couronne norvégienne	31	–	–	31
Dollar de Hong Kong	30	–	–	30
Franc suisse	25	–	–	25
Couronne danoise	14	2	–	16
Shekel israélien	6	–	–	6
Dollar néo-zélandais	6	–	–	6
Dollar de Singapour	3	–	–	3
Total	7 521	19	–	7 540
% de l'actif net	93,8	0,2	–	94,0



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

## NOTES ANNEXES

### 9. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a)) (suite)

#### f) Risques découlant des instruments financiers (suite)

##### ii. Risque de change (suite)

Devise	31 mars 2018			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	5 809	–	–	5 809
Euro	525	–	–	525
Couronne suédoise	165	–	–	165
Dollar australien	116	–	–	116
Livre sterling	110	–	–	110
Couronne norvégienne	54	–	–	54
Dollar de Hong Kong	29	–	–	29
Franc suisse	25	–	–	25
Couronne danoise	15	–	–	15
Shekel israélien	6	–	–	6
Dollar néo-zélandais	6	–	–	6
Dollar de Singapour	3	–	–	3
Total	6 863	–	–	6 863
% de l'actif net	90,1	–	–	90,1

\* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2018, si le dollar canadien avait connu une hausse ou une baisse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 377 \$ ou 4,7 % du total de l'actif net (343 \$ ou 4,5 % au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

##### iii. Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de taux d'intérêt.

##### iv. Autre risque de prix

Pour ce Fonds, le risque le plus important découlant du risque de prix provient de ses placements dans des titres de participation et des fonds/billets négociés en bourse. Au 30 septembre 2018, si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté ou diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté ou diminué d'environ 794 \$ ou 9,9 % du total de l'actif net (725 \$ ou 9,5 % au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

##### v. Risque de crédit

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de crédit.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

## NOTES ANNEXES

### 9. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a)) (suite)

#### g) Classement de la juste valeur

Le tableau ci-après résume la juste valeur des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie de la juste valeur suivante :

Niveau 1 – Prix non rajustés cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou passifs identiques;

Niveau 2 – Données autres que les prix cotés qui sont observables pour l'actif ou le passif, soit directement, soit indirectement;

Niveau 3 – Données qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables.

Les données sont considérées comme observables si elles sont élaborées à l'aide de données de marché, par exemple les informations publiées sur des événements ou des transactions réels, qui reflètent les hypothèses que les intervenants du marché utiliseraient pour fixer le prix de l'actif ou du passif.

	30 septembre 2018				31 mars 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	7 773	–	–	7 773	6 037	1 054	–	7 091
Fonds/billets négociés en bourse	164	–	–	164	155	–	–	155
Total	7 937	–	–	7 937	6 192	1 054	–	7 246

La méthode du Fonds consiste à comptabiliser les transferts vers ou depuis les différents niveaux de la hiérarchie de la juste valeur à la date de l'événement ou du changement de circonstances à l'origine du transfert.

Conformément à la politique d'évaluation du Fonds, ce dernier applique des facteurs de rajustement à la juste valeur aux prix cotés pour les actions autres que nord-américaines lorsque les variations boursières intrajournalières nord-américaines dépassent les seuils de tolérance prédéterminés. Les facteurs de rajustement sont appliqués afin d'estimer l'incidence sur la juste valeur d'événements ayant lieu entre la clôture des marchés autres que nord-américains et la clôture pour le Fonds. Si des facteurs de rajustement de la juste valeur sont appliqués, les actions autres que nord-américaines sont classées dans le niveau 2. De ce fait, au cours de la période close le 30 septembre 2018, les actions autres que nord-américaines étaient fréquemment transférées entre le niveau 1 (prix non rajustés cotés) et le niveau 2 (prix rajustés).

Au 30 septembre 2018, ces titres étaient classés dans le niveau 1. Au 31 mars 2018, les rajustements de la juste valeur ont été appliqués à la plupart des titres des marchés à l'extérieur de l'Amérique du Nord (niveau 2) qui étaient fermés le dernier jour ouvrable. Les titres autres que nord-américains restants étaient classés dans le niveau 1. À l'exception de ce qui précède, aucun transfert important n'a eu lieu entre le niveau 1 et le niveau 2.



**MACKENZIE**  
Placements